Recueil Electronique des Sociétés et Associations
Numéro RCS : B160476
Référence de publication : RESA_2016_056.722
Publié au RESA N° RESA_2016_056 le 04/08/2016
Déposé le 04/08/2016

NW Europe Holdings S.à r.l.
Société à responsabilité limitée
2 boulevard de la Foire
L-1528 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg : B 160.476

RESOLUTIONS DES ASSOCIES DU 28 JUILLET 2016
NUMERO 1754/16

In the year two thousand sixteen, on the twenty-eighth day of July.

Before us, Maître Jacques KESSELER, notary residing in Pétange, Grand Duchy of Luxembourg,

THERE APPEARED:

1) NW Europe (No.2) Limited Partnership, a limited partnership organized and existing under the laws of England and Wales pursuant to the Limited Partnerships Act 1907 with registered number LP014408, acting by its general partner, Northwood Canada AIV GP Limited Partnership, an Alberta Limited Partnership, itself acting by its general partner Northwood Canada AIV GP LLC, a Delaware limited liability company, having its registered office at c/o The Corporation Trust Company, Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, New Castle County, Delaware 19801, United States,

duly represented by Alexandra Margouet, lawyer, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal;

2) NW Europe Co-Invest (No.2) Limited Partnership, a limited partnership organized and existing under the laws of England and Wales pursuant to the Limited Partnerships Act 1907 with registered number LP014410, acting by its general partner, Northwood Canada AIV GP Limited Partnership, an Alberta Limited Partnership, itself acting by its general partner Northwood Canada AIV GP LLC, a Delaware limited liability company, having its registered office at c/o The Corporation Trust Company, Corporation Trust Center,1209 Orange Street, Wilmington, New Castle County, Delaware 19801, United States,

duly represented by Alexandra Margouet, lawyer, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal;

3) Northwood Employees Limited Partnership, a limited partnership, incorporated and existing under the laws of the State of Delaware, with registered number 5088336 and having its registered office at c/o Corporation Service Company, 2711 Centerville Road, Suite 400, City of Wilmington, County of New Castle 19808, USA, itself represented by its general partner Northwood GP LLC,

duly represented by Alexandra Margouet, lawyer, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal; and

4) NW Europe Employees Co-Invest Limited Partnership, a limited partnership, incorporated and existing under the laws of England and Wales pursuant to the Limited Partnership Act 1907, under registration number LP 14417, acting by its general partner, Northwood Canada AIV GP Limited Partnership, an Alberta Limited Partnership, itself acting by its general partner Northwood Canada AIV GP LLC, a Delaware limited liability company, having its registered office at c/o The Corporation Trust Company, Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, New Castle County, Delaware 19801, United States,

duly represented by Alexandra Margouet, lawyer, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal;

5) Northwood Real Estate Partners Europe LP, an exempted limited partnership organized and existing under the laws of Cayman Isles with registered number 82964, acting by its general partner, Northwood Canada AIV GP II Limited Partnership, an Alberta Limited Partnership, itself acting by its general partner Northwood Cayman GP Exempted Company, a Cayman limited liability company, having its registered office at 190, Elgin Avenue, George Town, Grand Cayman KY1-9005, Cayman Islands,

duly represented by Alexandra Margouet, lawyer, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal.

Such proxies, after having been signed *ne varietur* by the proxyholder of such appearing parties, and the undersigned notary, shall remain attached to this deed in order to be registered therewith.

Such appearing parties are the shareholders (the "**Shareholders**") of NW Europe Holdings S.à r.l., a *société à responsabilité limitée* incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg trade and companies' register under number B 160.476, having its registered office 2 boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, incorporated on 20 April 2011 pursuant to a deed of Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, published in the *Memorial C*, *Recueil des Societés et Associations* number 1523 on 9 July 2011 (the "**Company**"). The articles of incorporation were amended for the last time on 3 November 2015 pursuant to a deed of Maître Carlo Wersandt, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, published in the *Memorial* C, *Recueil des Societés et Associations* number 196 on 26 January 2016.

A. The Shareholders declared and requested the notary to record what follows:

The Shareholders together hold the entire share capital of the Company, namely one million two hundred fifty thousand (1,250,000) Class A Shares, one million two hundred fifty thousand (1,250,000) Class B Shares, one million two hundred fifty thousand (1,250,000) Class C shares, two million five hundred thousand (2,500,000) Class D Shares, one million two hundred fifty thousand (1,250,000) Class E Shares, one million two hundred fifty thousand (1,250,000) Class F Shares, one million two hundred fifty thousand (1,250,000) Class G Shares, one million two hundred fifty thousand (1,250,000) Class H Shares, one million two hundred fifty thousand (1,250,000) Class I, one million two hundred fifty thousand (1,250,000) Class J Shares, two million five hundred thousand (2,500,000) Class K Shares, one million two hundred fifty thousand (1,250,000) Class L Shares, one million two hundred fifty thousand (1,250,000) Class M Shares, eight million seven hundred forty-nine thousand and nine hundred

(8,749,900) Class N Shares and eight million seven hundred fifty thousand (8,750,000) Class O Shares, in issue in the Company.

B. The Shareholders, representing the entire share capital of the Company, then declared and requested the undersigned notary to record the following resolutions taken by unanimous vote of the Shareholders:

First Resolution

The Shareholders resolve to create a new class of “ordinary shares” (the "**Ordinary Shares**") within the share capital of the Company. The Ordinary Shares shall have rights and obligations set out in the Company's articles of association as amended pursuant to the resolutions here below.

Second Resolution

The Shareholders resolve to increase the share capital of the Company by an amount of twelve thousand five hundred euros (EUR 12,500) so as to raise it from its present amount of three hundred sixty-two thousand four hundred ninety-nine euros (EUR 362,499), represented by one million two hundred fifty thousand (1,250,000) Class A Shares, one million two hundred fifty thousand (1,250,000) Class B Shares, one million two hundred fifty thousand (1,250,000) Class C Shares, two million five hundred thousand (2,500,000) Class D Shares, one million two hundred fifty thousand (1,250,000) Class E Shares, one million two hundred fifty thousand (1,250,000) Class F Shares, one million two hundred fifty thousand (1,250,000) Class G, one million two hundred fifty thousand (1,250,000) Class H Shares, one million two hundred fifty thousand (1,250,000) Class I Shares, one million two hundred fifty thousand (1,250,000) Class J Shares, two million five hundred thousand (2,500,000) Class K Shares, one million two hundred fifty thousand (1,250,000) Class L Shares, one million two hundred fifty thousand (1,250,000) Class M Shares, eight million seven hundred forty-nine thousand and nine hundred (8,749,900) Class N Shares and eight million seven hundred fifty thousand (8,750,000) Class O Shares, with a nominal value of one cent (EUR 0.01) each, up to an amount of three hundred seventy-four thousand nine hundred ninety-nine euros (EUR 374,999) by the creation and issue of one million two hundred fifty thousand (1,250,000) Ordinary Shares, with a nominal value of one cent (EUR 0.01) each.

SUBSCRIPTION AND PAYMENT

Thereupon, NW Europe (No.2) Limited Partnership, pre-named, here represented as aforementioned, declares to subscribe for six hundred sixty-nine thousand and five hundred (669,500) Ordinary Shares and to fully pay them up by way of a contribution in kind of a receivable held by it against the Company amounting to five hundred and thirty-five thousand six hundred euros (EUR 535,600).

Thereupon, NW Europe Co-Invest (No.2) Limited Partnership, pre-named, here represented as aforementioned, declares to subscribe for five hundred fifty-four thousand and five hundred (554,500) Ordinary Shares and to fully pay them up by way of a contribution in kind of a receivable held by it against the Company amounting to four hundred and forty-three thousand six hundred euros (EUR 443,600).

Thereupon, Northwood Employees Limited Partnership, pre-named, here represented as aforementioned, declares to subscribe for seventeen thousand and five hundred (17,500) Ordinary Shares and to fully pay them up by way of a contribution in kind of a receivable held by it against the Company amounting to fourteen thousand euros (EUR 14,000).

Thereupon, NW Europe Employees Co-Invest Limited Partnership, pre-named, here represented as aforementioned, declares to subscribe for eight thousand and five hundred (8,500) Ordinary Shares and to fully pay them up by way of a contribution in kind of a receivable held by it against the Company amounting to six thousand eight hundred euros (EUR 6,800).

The one million two hundred fifty thousand (1,250,000) new Ordinary Shares issued have been fully subscribed by NW Europe (No.2) Limited Partnership, NW Europe Co-Invest (No.2) Limited Partnership, Northwood Employees Limited Partnership and NW Europe Employees Co-Invest Limited Partnership (the "**Subscribers**").

The Ordinary Shares so subscribed have been fully paid-up by a contribution in kind consisting of a receivable held by the Subscribers against the Company for a total amount of one million euros (EUR 1,000,000) paid by each Subscriber and to be allocated as follows:

- five hundred and thirty-five thousand six hundred euros (EUR 535,600) has been paid by NW Europe (No.2) Limited Partnership, pre-named, here represented as aforementioned, to be allocated for six thousand six hundred ninety-five euros (EUR 6,695) to the Ordinary Shares and five hundred and twenty-eight thousand nine hundred and five euros (EUR 528,905) as share premium on the subscribed Ordinary Shares.

- four hundred and forty-three thousand six hundred euros (EUR 443,600) has been paid by NW Europe Co-Invest (No.2) Limited Partnership, pre-named, here represented as aforementioned, to be allocated for five thousand five hundred forty-five euros (EUR 5,545) to the Ordinary Shares and four hundred and thirty-eight thousand fifty-five euros (EUR 438,055) as share premium on the subscribed Ordinary Shares.

- fourteen thousand euros (EUR 14,000) has been paid by Northwood Employees Limited Partnership, pre-named, here represented as aforementioned, to be allocated for one hundred seventy-five euros (EUR 175) to the Ordinary Shares and thirteen thousand eight hundred and twenty-five euros (EUR 13,825) as share premium on the subscribed Ordinary Shares.

- six thousand eight hundred euros (EUR 6,800) has been paid by NW Europe Employees Co-Invest Limited Partnership, pre-named, here represented as aforementioned, to be allocated for eighty-five euros (EUR 85) to the Ordinary Shares and six thousand seven hundred and fifteen euros (EUR 6,715) as share premium on the subscribed Ordinary Shares.

As a result, the total contribution in the amount of one million euros (EUR 1,000,000) consists of twelve thousand five hundred euros (EUR 12,500) allocated to the share capital of the Company as payment of the nominal value of the Ordinary Shares and nine hundred and eighty-seven thousand five hundred euros (EUR 987,500) allocated as share premium on the subscribed Ordinary Shares.

The amount of one million euros (EUR 1,000,000) is as of now available to the Company.

Proof of the existence and the value of the above-mentioned contribution has been produced to the Company.

Third Resolution

As a consequence of the above resolutions, the Shareholders resolve to amend article 6 of the Company's articles of incorporation in the following manner:

*"**Art. 6.** The Company's share capital is set at three hundred seventy-four thousand nine hundred ninety-nine euros (EUR 374,999) represented by one million two hundred fifty thousand (1,250,000) ordinary shares, one million two hundred fifty thousand (1,250,000) class A shares (the "**Class A Shares**"), one million two hundred fifty thousand (1,250,000) class B shares (the "**Class B Shares**"), one million two hundred-fifty thousand (1,250,000) class C shares (the "**Class C Shares**"), two million five hundred thousand (2,500,000) class D shares (the "**Class D Shares**"), one million two hundred fifty thousand (1,250,000) class E shares (the "**Class E Shares**"), one million two hundred fifty thousand (1,250,000) class F shares (the "**Class F Shares**"), one million two hundred fifty thousand (1,250,000) class G shares (the "**Class G Shares**"), one million two hundred fifty thousand (1,250,000) class H shares (the "**Class H Shares**"), one million two hundred fifty thousand (1,250,000) class I shares (the "**Class I Shares**"), one million two hundred fifty thousand (1,250,000) class J shares (the "**Class J Shares**",) two million five hundred thousand (2,500,000) class K shares (the "**Class K Shares**"), one million two hundred fifty thousand (1,250,000) class L shares (the "**Class L Shares**"), one million two hundred fifty thousand (1,250,000) class M shares (the "**Class M Shares**"), eight million seven hundred forty-nine thousand and nine hundred (8,749,900) class N Shares (the "**Class N Shares**"), and eight million seven hundred fifty thousand (8,750,000) Class O Shares (the "**Class O Shares**" and together with the Class A Shares, the Class B Shares, the Class C Shares, the Class D Shares, the Class E Shares, the Class F Shares, the Class G Shares, the Class H Shares, the Class I Shares, the Class J Shares, the Class K Shares, the Class L Shares, the Class M Shares and the Class N Shares, the "**Classes of Shares**" and each a "**Class of Shares**"), with a nominal value of one cent (EUR 0.01) each.*

Each share is entitled to one vote at ordinary and extraordinary general meetings. The Company may issue additional classes of shares.

The Company may repurchase its own shares in accordance with the Law and these articles of association.

Each Class of Shares shall be exclusively entitled to all proceeds relating to a specific investment.

The Class A Shares shall entitle their holders to all proceeds directly or indirectly relating to NW DP Investment S.à r.l., such as returns on capital, dividend distributions, loan repayments or interest. The Class B Shares shall entitle their holders to all proceeds directly or indirectly relating to NW One Warrington S.à r.l. such as returns on capital, dividend distributions, loan repayments or interest. The Class C Shares shall entitle their holders to all proceeds directly or indirectly relating to NW Finance Company S.à r.l. and NW G Holding S.à r.l. such as returns on capital, dividend distributions, loan repayments or interest. The Class D

Shares shall entitle their holders to all proceeds directly or indirectly relating to NW S Holdings S.à r.l. such as returns on capital, dividend distributions, loan repayments or interest. The Class E Shares shall entitle their holders to all proceeds directly or indirectly relating to Finsbury Dials such as returns on capital, dividend distributions, loan repayments or interest. The Class F Shares shall entitle their holders to all proceeds directly or indirectly relating to NW 90 LA Holdco Limited and NW 90 LA Holdings Limited such as returns on capital, dividend distributions, loan repayments or interest. The Class G Shares shall entitle their holders to all proceeds directly or indirectly relating to NW Diagonal Mar B.V. such as returns on capital, dividend distributions, loan repayments or interest. The Class H Shares shall entitle their holders to all proceeds directly or indirectly relating to NW HSQ S.à r.l. such as returns on capital, dividend distributions, loan repayments or interest. The Class I Shares shall entitle their holders to all proceeds directly or indirectly relating to NW FSP S.à r.l. such as returns on capital, dividend distributions, loan repayments or interest. The Class J Shares shall entitle their holders to all proceeds directly or indirectly relating to NW Templar House Holdco Limited and NW Templar House Limited such as returns on capital, dividend distributions, loan repayments or interest. The Class K Shares shall entitle their holders to all proceeds directly or indirectly relating to NW PM 1 S.à r.l. and NW PM 2 S.à r.l. such as returns on capital, dividend distributions, loan repayments or interest. The Class L Shares shall entitle their holders to all proceeds directly or indirectly relating to NW UK Portfolio Topco Limited (Jersey) such as returns on capital, dividend distributions, loan repayments or interest. The Class M Shares shall entitle their holders to all proceeds directly or indirectly relating to NW Spectrum Point Holdings Limited such as returns on capital, dividend distributions, loan repayments or interest. The Class N Shares shall entitle their holders to all proceeds directly or indirectly relating to NW FP Holding S.à r.l. such as returns on capital, dividend distributions, loan repayments or interest. The Class O Shares shall entitle their holders to all proceeds directly or indirectly relating to NW CGR Holding S.à r.l. and NW CGR GP S.à r.l. such as returns on capital, dividend distributions, loan repayments or interest.

Any proceeds unrelated to NW DP Investment S.à r.l., NW One Warrington S.à r.l., NW Finance Company S.à r.l., NW G Holding S.à r.l., NW S Holdings S.à r.l., Finsbury Dials, NW 90 LA Holdco Limited, NW 90 LA Holdings Limited, NW Diagonal Mar B.V., NW HSQ S.à r.l., NW FSP S.à r.l., NW Templar House Holdco Limited, NW Templar House Limited, NW PM 1 S.à r.l., NW PM 2 S.à r.l., NW UK Portfolio Topco Limited, NW Spectrum Point Holdings Limited, NW FP Holding S.à r.l., NW CGR Holding S.à r.l. or NW CGR GP S.à r.l. shall be distributed among all shareholders pro rata to the number of shares (including, for the avoidance of doubt, the ordinary shares) held by each of them.

In addition to the issued share capital, there may be set up a premium account to which any premium paid on any Class of Shares in addition to its nominal value is transferred. The premium account shall remain allocated and reserved to the relevant Class of Shares. The amount of the premium account may be used to provide for the payment of any shares of the relevant Class of Shares which the Company may repurchase only from the holder(s) of shares of such Class of Shares, to offset any net realized losses with respect to such Class of Shares, to make distributions to the holder(s) of such Class of Shares in the form of a dividend or to allocate funds to the legal reserve pro rata to the amount of profits produced by such Class of Shares.

Subject to provisions of this Article 6, any other share premium, assimilated premium or other distributable reserve, which is not allocated to a Class of Shares, may be freely

distributed to all the shareholders in accordance with the Law and these articles of association."

Fourth Resolution

As a consequence of the above resolutions, the Shareholders resolve to amend article 23 of the Company's articles of incorporation in the following manner:

"Art. 23*. Five per cent (5%) of the net profit are set aside for the establishment of a statutory reserve, until such reserve amounts to ten per cent (10%) of the share capital. The balance may be freely used by the shareholder(s).*

The holders of a Class of Shares will have an exclusive right to the proceeds received from the investment relating to such Class of Shares, less any costs or expenses attributable to the relevant investment. They shall not be entitled to any of the proceeds received from an investment relating to any other Class of Shares.

Distributions by way of (i) dividends, (ii) redemption of shares, (iii) reduction of capital and (iv) liquidation shall be subject to article 72-1 of the law of 10 August 1915 regarding commercial companies. In case the amounts available for distribution are insufficient to satisfy all distributions under the relevant Class of Shares according to the provisions above, the distributions shall be reduced pro rata.

Any proceeds, income, costs or expenses which cannot be allocated to a specific Class of Shares shall be allocated to all the shareholders pro rata to the number of shares held by each of them (including, for the avoidance of doubt, ordinary shares) and shall increase or reduce the proceeds available for distribution to the relevant Class of Shares.

Subject to the conditions fixed by law and in compliance with the foregoing provisions, the manager(s) may pay out an advance payment on dividends to the shareholders. The manager(s) fix the amount and the date of payment of any such advance payment."

Fifth Resolution

As a consequence of the above resolutions, the Shareholders resolve to amend article 24 of the Company's articles of incorporation in the following manner:

"Art. 24*. In the event of a dissolution of the Company, the Company shall be liquidated by one or more liquidators, which do not need to be shareholders, and which are appointed by the general meeting of shareholders which will determine their powers and fees. Unless otherwise provided, the liquidators shall have the most extensive powers for the realisation of the assets and payment of the liabilities of the Company.*

The surplus resulting from the realisation of the assets and the payment of the liabilities shall be distributed to the holders of shares in accordance with the principles laid out in Article 23 above."

Whereof the present deed is drawn up in Luxembourg on the day stated at the beginning of this document.

The undersigned notary who speaks and understands English, states herewith that, on request of the appearing parties, the present deed is worded in English, followed by a French version. On request of the appearing parties and in case of divergences between the English and the French text, the **English version will prevail.**

This deed having been read to the proxyholder of the appearing parties known to the notary by name, first name, civil status and residence, this proxyholder signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction française du texte qui précède

L'an deux mille seize, le vingt-huitième jour du mois de juillet,

Par devant Maître Jacques KESSELER, notaire de résidence à Pétange, Grand-Duché de Luxembourg,

ONT COMPARU :

1) **NW Europe (No.2) Limited Partnership,** une société en commandite organisée et existant sous les lois d'Angleterre et du Pays de Galles selon la Loi sur les sociétés en commandite de 1907 enregistrée sous le numéro LP014408, agissant via son commandité, Northwood Canada AIV GP Limited Partnership, une société en commandite d'Alberta, agissant via son commandité Northwood Canada AIV GP LLC**,** une société à responsabilité limitée du Delaware, ayant son siège social au c/o The Corporation Trust Company, Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, New Castle County, Delaware 19801, Etats-Unis d'Amérique,

   ici représentée par Madame Alexandra Margouet, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé.

2) **NW Europe Co-Invest (No.2) Limited Partnership,** une société en commandite organisée et existant sous les lois d'Angleterre et du Pays de Galles selon la Loi sur les sociétés en commandite de 1907 enregistrée sous le numéro LP014410, agissant via son commandité, Northwood Canada AIV GP Limited Partnership, une société en commandite d'Alberta, agissant via son commandité Northwood Canada AIV GP LLC, une société à responsabilité limitée du Delaware ayant son siège social au c/o The Corporation Trust Company, Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, New Castle County, Delaware 19801, Etats-Unis d'Amérique,

   ici représentée par Madame Alexandra Margouet, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé.

3) **Northwood Employees Limited Partnership**, une société en commandite, constituée et existant sous les lois de l' Etat du Delaware, enregistrée sous le numéro 5088336 et ayant son siège social au c/o Corporation Service Company, 2711 Centerville Road, Suite 400, City of Wilmington, County of New Castle 19808, Etats-Unis d'Amérique, agissant via son commandité Northwood GP LLC,

ici représentée par Madame Alexandra Margouet, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé.

4) **NW Europe Employees Co-Invest Limited Partnership**, une société en commandite, organisée et existant sous les lois de l‘ Angleterre et du Pays de Galles selon la Loi sur les sociétés en commandite de 1907 enregistrée sous le numéro LP14417, agissant via son commandité, Northwood Canada AIV GP Limited Partnership, une société en commandite d'Alberta, agissant via son associé gérant commandité Northwood Canada AIV GP LLC, une société à responsabilité limitée du Delaware, ayant son siège social au c/o The Corporation Trust Company, Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, New Castle County, Delaware 19801, Etats-Unis d'Amérique,

ici représentée par Madame Alexandra Margouet, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé.

5) **Northwood Real Estate Partners Europe LP**, une société en commandite, organisée et existant sous les lois des Iles Cayman, enregistrée sous le numéro 82964, agissant via son commandité, Northwood Canada AIV GP II Limited Partnership, une société en commandité d’Alberta, agissant via son associé gérant commandité Northwood Cayman GP Exempted Company, une société à responsabilité limitée des Iles Cayman, ayant son siège social au 190, Elgin Avenue, George Town, Grand Cayman KY1-9005, Iles Cayman,

ici représentée par Madame Alexandra Margouet, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé.

Ces procurations, après avoir été signées *ne varietur* par le mandataire des parties comparantes et le notaire soussigné, resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités d’enregistrement.

Les parties comparantes sont les associés (les « **Associés** ») de NW Europe Holdings S.à r.l., une société à responsabilité limitée constituée et existant sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg, enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 160.476, ayant son siège social au 2, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, constituée en date du 20 avril 2011 suivant un acte passé par Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 1523 le 9 juillet 2011 (la «**Société**»). Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois suivant un acte passé le 3 novembre 2015 par Carlo Wersandt, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 196 le 26 janvier 2016.

A. Les Associés ont déclaré et requis le notaire instrumentant de prendre acte des résolutions suivantes :

Les Associés ensemble détiennent l’intégralité du capital social de la Société, à savoir un million deux cent cinquante mille (1.250.000) Parts Sociales de Classe A, un million deux cent cinquante mille (1.250.000) Parts Sociales de Classe B, un million deux cent cinquante mille (1.250.000) Parts Sociales de Classe C, deux millions cinq cent mille (2.500.000) Parts Sociales de Classe D, un million deux cent cinquante mille (1.250.000) Parts Sociales de Classe E, un million deux cent cinquante mille (1.250.000) Parts Sociales de Classe F, un

million deux cent cinquante mille (1.250.000) Parts Sociales de Classe G, un million deux cent cinquante mille (1.250.000) Parts Sociales de Classe H, un million deux cent cinquante mille (1.250.000) Parts Sociales de Classe I, un million deux cent cinquante mille (1.250.000) Parts Sociales de Classe J, deux millions cinq cent mille (2.500.000) Parts Sociales de Classe K, un million deux cent cinquante mille (1.250.000) Parts Sociales de Classe L, un million deux cent cinquante mille (1.250.000) Parts Sociales de Classe M, huit millions sept cent quarante-neuf mille neuf cents (8,749,900) Parts Sociales de Classe N et huit millions sept cent cinquante mille (8.750.000) Parts Sociales de Classe O, émises par la Société.

B. Les Associés, représentant l'intégralité du capital social de la Société, ont ensuite déclaré et requis du notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes adoptées par un vote unanime des Associés :

Première Résolution

Les Associés décident de créer une nouvelle classe de « parts sociales ordinaires » au sein du capital social de la Société (les «**Parts Sociales Ordinaires**»). Les Parts Sociales Ordinaires auront des droits et des obligations exposés dans les statuts de la Société tels que modifiés par les résolutions ci-dessous.

Deuxième Résolution

Les Associés décident d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500) pour le porter de son montant actuel de trois cent soixante-deux mille quatre cent quatre-vingt-dix-neuf euros (EUR 362.499), représenté par un million deux cent cinquante mille (1.250.000) Parts Sociales de Classe A, un million deux cent cinquante mille (1.250.000) Parts Sociales de Classe B, un million deux cent cinquante mille (1.250.000) Parts Sociales de Classe C, deux millions cinq cent mille (2.500.000) Parts Sociales de Classe D, un million deux cent cinquante mille (1.250.000) Parts Sociales de Classe E, un million deux cent cinquante mille (1.250.000) Parts Sociales de Classe F, un million deux cent cinquante mille (1.250.000) Parts Sociales de Classe G, un million deux cent cinquante mille (1.250.000) Parts Sociales de Classe H, un million deux cent cinquante mille (1.250.000) Parts Sociales de Classe I, un million deux cent cinquante mille (1.250.000) Parts Sociales de Classe J, deux millions cinq cent mille (2.500.000) Parts Sociales de Classe K, un million deux cent cinquante mille (1.250.000) Parts Sociales de Classe L, un million deux cent cinquante mille (1.250.000) Parts Sociales de Classe M, huit millions sept cent quarante-neuf mille neuf cents (8.749.900) Parts Sociales de Classe N et huit million sept cents cinquante mille (8.750.000) Parts Sociales de Classe O, ayant une valeur nominale d'un centime d'euro (EUR 0,01) chacune, à un montant de trois cent soixante-quatorze mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf euros (EUR 374.999) par la création et l'émission de un million deux cent cinquante mille (1.250.000) Parts Sociales Ordinaires, ayant une valeur nominale d'un centime d'euro (EUR 0,01) chacune.

SOUSCRIPTION ET PAIEMENT

NW Europe (No.2) Limited Partnership, susmentionnée, ici représentée comme indiqué, déclare alors souscrire à six cent soixante-neuf mille cinq cent (669.500) Parts Sociales Ordinaires et de les payer entièrement au moyen d'un apport en nature sous forme d'une créance qu'elle détient contre la Société d'un montant total de cinq cent trente-cinq mille six cents euros (EUR 535.600).

NW Europe Co-Invest (No.2) Limited Partnership, susmentionnée, ici représentée comme indiqué, déclare alors souscrire à cinq cent cinquante-quatre mille cinq cent (554.500) Parts Sociales Ordinaires et de les payer entièrement au moyen d'un apport en nature sous forme d'une créance qu'elle détient contre la Société d'un montant total de quatre cent quarante-trois mille six cents euros (EUR 443.600).

Northwood Employees Limited Partnership, susmentionnée, ici représentée comme indiqué, déclare alors souscrire à dix-sept mille cinq cent (17.500) Parts Sociales Ordinaires et de les payer entièrement au moyen d'un apport en nature sous forme d'une créance qu'elle détient contre la Société d'un montant total de quatorze mille euros (EUR 14.000).

NW Europe Employees Co-Invest Limited Partnership, susmentionnée, ici représentée comme indiqué, déclare alors souscrire à huit mille cinq cent (8.500) Parts Sociales Ordinaires et de les payer entièrement au moyen d'un apport en nature sous forme d'une créance qu'elle détient contre la Société d'un montant total six mille huit cent euros (EUR 6.800).

Les un million deux cent cinquante mille (1.250.000) Parts Sociales Ordinaires crées ont été souscrites intégralement par NW Europe (No.2) Limited Partnership, NW Europe Co-Invest (No.2) Limited Partnership, Northwood Employees Limited Partnership et NW Europe Employees Co-Invest Limited Partnership (les « **Souscripteurs** »)

Les Parts Sociales Ordinaires ainsi souscrites ont été entièrement payées au moyen d'un apport en nature sous forme d'une créance détenue par les Souscripteurs contre la Société d'un montant total de un million d'euros (EUR1.000.000) payés par chaque Souscripteur et devant être attribués comme suit :

- cinq cent trente-cinq mille six cents euros (EUR 535.600) ont été payés par NW Europe (No.2) Limited Partnership, susmentionnée, ici représentée comme indiqué, devant être alloués pour six mille six cent quatre-vingt-quinze euros (EUR 6.695) aux Parts Sociales Ordinaires et cinq cent vingt-huit mille neuf cent cinq euros (EUR 528.905) à la prime d'émission relative aux Parts Sociales ordinaires souscrites.

- quatre cent quarante-trois mille six cents euros (EUR 443.600) ont été payés par NW Europe Co-Invest (No.2) Limited Partnership, susmentionnée, ici représentée comme indiqué, devant être alloués pour cinq mille cinq cent quarante-cinq euros (EUR 5.545) aux Parts Sociales Ordinaires et quatre cent trente-huit mille cinquante-cinq euros (EUR 438.055) à la prime d'émission relative aux Parts Sociales ordinaires souscrites.

- quatorze mille euros (EUR 14.000) ont été payés par Northwood Employees Limited Partnership, susmentionnée, ici représentée comme indiqué, devant être alloués pour cent soixante-quinze euros (EUR 175) aux Parts Sociales Ordinaires et treize mille huit cent vingt-cinq euros (EUR 13.825) à la prime d'émission relative aux Parts Sociales ordinaires souscrites.

- six mille huit cents euros (EUR 6.800) ont été payés par NW Europe Employees Co-Invest Limited Partnership, susmentionnée, ici représentée comme indiqué, devant être alloués pour quatre-vingt-cinq euros (EUR 85) aux Parts Sociales Ordinaires et

six mille sept cent quinze euros (EUR 6.715) à la prime d'émission relative aux Parts Sociales ordinaires souscrites.

Par conséquent, la contribution totale d'un montant total de un million d'euros (EUR 1.000.000) consiste en douze mille cinq cents euros (EUR 12.500) alloués au capital social de la Société en tant que paiement de la valeur nominale des Parts Sociales Ordinaires et neuf cent quatre-vingt-sept mille cinq cents euros (EUR 987.500) alloués à la prime d'émission relative aux Parts Sociales Ordinaires souscrites.

Le montant de un million d'euros (EUR 1.000.000) est dès à présent mis à la disposition de la Société.

La preuve de l'existence et de la valeur de la contribution susmentionnée a été produite à la Société.

Troisième Résolution

En conséquence des résolutions ci-dessus, les Associés décident de modifier l'article 6 des statuts de la Société de la façon suivante :

*«Art. 6. Le capital social de la Société est fixé à trois cent soixante-quatorze mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf euros (EUR 374.999) représenté par un million deux cent cinquante mille (1.250.000) parts sociales ordinaires, un million deux cent cinquante mille (1.250.000) parts sociales de classe A (les "**Parts Sociales de Classe A** »), un million deux cent cinquante mille (1.250.000) parts sociales de classe B (les "**Parts Sociales de Classe B** »), un million deux cent cinquante mille (1.250.000) parts sociales de classe C (les "**Parts Sociales de Classe C**"), deux millions cinq cent mille (2.500.000) parts sociales de Classe D (les "**Parts Sociales de Classe D**"), un million deux cent cinquante mille (1.250.000) parts sociales de Classe E (les "**Parts Sociales de Classe E**"), un million deux cent cinquante mille (1.250.000) parts sociales de Classe F (les « **Parts Sociales de Classe F** »), un million deux cent cinquante mille (1.250.000) parts sociales de Classe G (les « **Parts Sociales de Classe G** »), un million deux cent cinquante mille (1.250.000) parts sociales de Classe H (les « **Parts Sociales de Classe H** »), un million deux cent cinquante mille (1.250.000) parts sociales de Classe I (les « **Parts Sociales de Classe I** »), un million deux cent cinquante mille (1.250.000) parts sociales de Classe J (les « **Parts Sociales de Classe J** »), deux millions cinq cent mille (2.500.000) parts sociales de Classe K (les « **Parts Sociales de Classe K** »), un million deux cent cinquante mille (1.250.000) parts sociales de Classe L (les « **Parts Sociales de Classe L** »), un million deux cent cinquante mille (1.250.000) parts sociales de classe M (les « **Parts Sociales de Classe M** »), huit millions sept cent quarante-neuf mille neuf cent (8.749.900) parts sociales de Classe N (les « **Parts Sociales de Classe N** ») et huit millions sept cent cinquante mille (8.750.000) parts sociales de Classe O (les « **Parts Sociales de Classe O** » et ensemble avec les Parts Sociales de Classe A, les Parts Sociales de Classe B, les Parts Sociales de Classe C, les Parts Sociales de Classe D, les Parts Sociales de Classe E, les Parts Sociales de Classe F, les Parts Sociales de Classe G, les Parts Sociales de Classe H, les Parts Sociales de Classe I, les Parts Sociales de Classe J, les Parts Sociales Classe K, les Parts Sociales de Classe L, les Parts Sociales de Classe M et les Parts Sociales de Classe N, les « **Classes de Parts Sociales** » et chacune une « **Classe de Parts Sociales** »), d'une valeur nominale d'un centime d'euro (EUR 0,01) chacune.*

Chacune des parts sociales donne droit à une voix aux assemblées ordinaires et extraordinaires. La Société peut émettre des classes de parts sociales additionnelles.

La Société peut racheter ses propres parts sociales conformément à la Loi et aux présents statuts.

Chaque Classe de Parts Sociales donnera exclusivement droit à tous les produits relatifs à un investissement spécifique.

Les Parts Sociales de Classe A donnent droit à leurs propriétaires aux produits directs ou indirects relatifs à NW DP Investment S.à r.l., tels que des retours sur capital, des distributions de dividendes, de remboursements d'emprunt ou d'intérêts. Les Parts Sociales de Classe B donne droit à leurs propriétaires aux produits directs ou indirects relatifs à NW One Warrington S.à r.l., tels que des retours sur capital, des distributions de dividendes, de remboursements d'emprunt ou d'intérêts. Les Parts Sociales de Classe C donnent droit à leurs propriétaires aux produits directs ou indirects relatifs à NW Finance Company S.à r.l. et NW G Holdings S.à r.l., tels que des retours sur capital, des distributions de dividendes, de remboursements d'emprunt ou d'intérêts. Les Parts Sociales de Classe D donnent droit à leurs propriétaires aux produits directs ou indirects relatifs à NW S Holding S.à r.l., tels que des retours sur capital, des distributions de dividendes, de remboursements d'emprunt ou d'intérêts. Les Parts Sociales de Classe E donnent droit à leurs propriétaires aux produits directs ou indirects relatifs à Finsbury Dials, tels que des retours sur capital, des distributions de dividendes, de remboursements d'emprunt ou d'intérêts. Les Parts Sociales de Classe F donnent droit à leurs propriétaires aux produits directs ou indirects relatifs à NW 90 LA Holdco Limited et NW 90 LA Holdings Limited, tels que des retours sur capital, des distributions de dividendes, de remboursements d'emprunt ou d'intérêts. Les Parts Sociales de Classe G donnent droit à leurs propriétaires aux produits directs ou indirects relatifs à NW Diagonal Mar BV, tels que des retours sur capital, des distributions de dividendes, de remboursements d'emprunt ou d'intérêts. Les Parts Sociales de Classe H donnent droit à leurs propriétaires aux produits directs ou indirects relatifs à NW HSQ S.à r.l., tels que des retours sur capital, des distributions de dividendes, de remboursements d'emprunt ou d'intérêts. Les Parts Sociales de Classe I donnent droit à leurs propriétaires aux produits directs ou indirects relatifs à NW FSP S.à r.l. tels que des retours sur capital, des distributions de dividendes, de remboursements d'emprunt ou d'intérêts. Les Parts Sociales de Classe I donnent droit à leurs propriétaires aux produits directs ou indirects relatifs à NW FSP S.à r.l., tels que des retours sur capital, des distributions de dividendes, de remboursements d'emprunt ou d'intérêts. Les Parts Sociales de Classe J donnent droit à leurs propriétaires aux produits directs ou indirects relatifs à NW Templar House Holdco Limited et NW Templar House Limited, tels que des retours sur capital, des distributions de dividendes, de remboursements d'emprunt ou d'intérêts. Les Parts Sociales de Classe K donnent droit à leurs propriétaires aux produits directs ou indirects relatifs à NW PM 1 S.à r.l. et NW PM 2 S.à r.l., tels que des retours sur capital, des distributions de dividendes, de remboursements d'emprunt ou d'intérêts. Les Parts Sociales de Classe L donnent droit à leurs propriétaires aux produits directs ou indirects relatifs à NW UK Portfolio Topco Limited (Jersey), tels que des retours sur capital, des distributions de dividendes, de remboursements d'emprunt ou d'intérêts. Les Parts Sociales de Classe M donnent droit à leurs propriétaires aux produits directs ou indirects relatifs à NW Spectrum Point Holdings Limited, tels que des retours sur capital, des distributions de dividendes, de remboursements d'emprunt ou d'intérêts. Les Parts Sociales de Classe N donnent droit à leurs propriétaires aux produits directs ou indirects relatifs à NW FP Holding S.à r.l., tels que des retours sur capital, des distributions de dividendes, de remboursements d'emprunt ou

d'intérêts. Les Parts Sociales de Classe O donnent droit à leurs propriétaires aux produits directs ou indirects relatifs à NW CGR Holding S.à r.l. et NW CGR GP S.à r.l. tels que des retours sur capital, des distributions de dividendes, de remboursements d'emprunt ou d'intérêts.

Les produits n'étant reliés ni à NW DP Investment S.à r.l., NW One Warrington S.à r.l., NW Finance Company S.à r.l., NW G Holding S.à r.l., NW S Holdings S.à r.l., Finsbury Dials, NW 90 LA Holdco Limited, NW 90 LA Holdings Limited, NW Diagonal Mar B.V., NW HSQ S.à r.l, NW FSP S.à r.l., NW Templar House Holdco Limited, NW Templar House Limited, NW PM 1 S.à r.l., NW PM 2 S.à r.l., NW UK Portfolio Topco Limited (Jersey), NW Spectrum Point Holdings Limited, NW FP Holding S.à r.l., NW CGR Holding S.à r.l. ou NW CGR GP S.à r.l., seront distribués parmi tous les associés au prorata du nombre de parts sociales (y compris, pour éviter toute ambiguïté, les parts sociales ordinaires) détenu par chacun d'eux.

En plus du capital social émis, un compte prime d'émission peut être mis en place, auquel toute prime d'émission payée pour toute Classe de Parts Sociales en plus de sa valeur nominale peut être transférée. Le compte prime d'émission doit rester alloué et réservé à la Classe de Parts Sociales concernée. Le montant du compte prime d'émission peut être utilisé pour le paiement des part sociales de la Classe de Parts Sociales concernée que la Société peut racheter seulement au(x) propriétaire(s) des parts sociales de ladite Classe de Parts Sociales, pour compenser les pertes nettes réalisées en respect de cette Classe de Parts Sociales, pour faire des distributions au(x) propriétaire(s) de ladite Classe de Parts Sociales sous la forme de dividendes ou pour allouer des fonds à la réserve légale au prorata du montant des profits réalisés par ladite Classe de Parts Sociales.

Sous réserve de l'Article 6, toute autre prime d'émission, prime assimilée ou réserve distribuable, qui n'est pas allouée à une Classe de Parts Sociales, peut être librement distribuée à tous les associés conformément à la Loi et aux présents statuts. »

<u>Quatrième Résolution</u>

En conséquence des résolutions ci-dessus, les Associés décident de modifier l'Article 23 des statuts de la Société de la façon suivante :

« ***Art. 23****. Cinq pour cent (5%) du bénéfice net sont réservés à la création d'une réserve statutaire jusqu'à ce que cette réserve s'élève à dix pour cent (10%) du capital social. Le solde pourra être librement utilisé par le ou les associé(s).*

Les détenteurs d'une Classe de Parts Sociales auront le droit exclusif aux produits perçus de l'investissement lié à cette Classe de Parts Sociales, moins les coûts et dépenses attribuables à cet investissement. Ils n'auront pas droit aux revenus perçus d'un investissement lié à une autre Classe de Parts Sociales.

Les distributions par voie de (i) dividendes, (ii) rachat de parts sociales, (iii) réduction de capital social et (iv) liquidation seront soumises à l'article 72-1 de la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales. Au cas où les montants disponibles pour distribution sont insuffisants pour satisfaire à toutes les distributions de la Classe de Parts Sociales concernée conformément aux dispositions ci-dessus, les distributions seront réduites au pro rata.

Tout produit, revenu, coût ou frais qui ne peut pas être alloué à une Classe de Parts Sociales spécifique sera alloué à toutes les Classes de Parts Sociales proportionnellement au pourcentage du capital social représenté par la Classe de Parts Sociales concernée et augmentera ou réduira les revenus disponibles pour la distribution de la Classe de Parts Sociales concernée.

Sous réserve des conditions fixées par la loi et conformément aux dispositions ci-avant, le ou les gérant(s) peuvent payer un acompte sur dividendes aux associés. Le ou les gérant(s) fixent le montant et la date du paiement d'un tel acompte.»

Cinquième Résolution

En conséquence des résolutions ci-dessus, les Associés décident de modifier l'Article 24 des statuts de la Société de la façon suivante :

« ***Art. 24****. En cas de dissolution de la Société, la Société sera liquidée par un ou plusieurs liquidateurs, qui n'ont pas besoin d'être des associés, et qui sont nommés par l'assemblée générale qui fixera leurs pouvoirs et leurs émoluments. Sauf disposition contraire, les liquidateurs auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif de la Société.*

Le surplus résultant de la réalisation des actifs et du paiement du passif sera distribué aux détenteurs de parts sociales conformément aux principes exposés à l'article 23 ci-dessus.»

DONT ACTE, passé à Luxembourg, à la date figurant en tête des présentes.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate que sur demande des comparantes, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française, sur demande des comparantes et en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, **le texte anglais fait foi**.

Et après lecture faite et interprétation donnée à la mandataire des comparantes, connue du notaire instrumentant par son nom, prénom usuel, état et demeure, le mandataire a signé avec le notaire le présent acte.

(signé) Margouet, Kesseler

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 02 août 2016

Relation : EAC/2016/18236

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur, (signé) Santioni A.

POUR EXPEDITION CONFORME